



上海宝弘资产 Shang Hai Bao Hong Asset 上市公司股权投资专家 www.baohong518.com

1月15日大宗交易

两市

Table with columns: 证券简称, 成交价格, 成交量, 成交金额, 买入营业部, 卖出营业部. Lists various securities and their trading details.

雾霾非“城”不扰 环保股自强不“歇”

见习记者 邱玥

昨日中央气象台继续发布雾霾黄色预警, 河北河南等11省市雾霾天气持续。受此影响, 环保股再度大涨, 板块涨幅位居两市首位, 其中13只股票收盘涨停。

数据显示, Wind环保指数的45只成分股中有44只飘红, 仅中山公用微幅下跌0.93%。三维尔、创业环保、菲达环保、科林环保、中原环保、兴源过滤等6只环保股早盘即强势涨停, 先河环保、龙净环保、巴安水务、宝莫股份、中电环保、创元科技、国电清新等7股盘中冲上涨停, 随后虽稍有回落, 但收盘仍报涨停。此外, 开能环保、九龙电力、三聚环保、富春环保、天立环保等个股涨幅居前, 分别上涨8.06%、7.88%、7.84%、7.38%和7.03%。截至昨日收盘, Wind主题板块中, 环保指数上涨5.79%, 成交金额高达87.29亿元; Wind概念板块中, PM2.5指数大涨9.24%, 成交26.5亿元。

消息面上, 近期我国中东部地区出现持续雾霾天气, 中共中央政治局常委、国务院副总理李克强昨日上午在出席会议时谈及空气污染治理问题。他指出, 在这一过程中, 我们及时并如实地向公众公开了PM2.5的数据。积累

问题是个长期过程, 解决问题也需要一个长期过程, 但我们必须有所作为! 我们一方面要加大环保执法和其他相关方面的作业力度, 另一方面提醒公众加强自我防护。这件事需要树立全民意识, 需要全民参与, 共同治理。

从交易所盘后公布的交易席位信息来看, 中原环保、创元科技、先河环保、巴安水务、中电环保、联创节能等个股的买入和卖出前五名均是清一色的券商营业部席位, 只有国电清新的买卖榜中出现了机构席位。数据显示, 昨日卖出国电清新的前5名中有2个是机构专用席位, 分别卖出706.81万元和638.98万元, 但该股买入榜的第二位也是机构专用席位, 买入额为606.06万元。

值得一提的是, 对比联创节能1月14日和昨日的交易席位发现, 海通证券北京中关村南大街营业部买入积极, 抛售主力则为湘财证券济南经一路营业部和华泰证券厦门厦禾路营业部。海通证券北京中关村南大街营业部连续两天现身买入榜, 14日买入联创节能189.75万元, 昨日又买入376.71万元; 湘财证券济南经一路营业部14日买入319.95万元, 并卖出320.87万元, 分列买入榜的首位和卖出榜的第四位, 昨日该营业部再度卖出863.56万

元, 位列卖出榜第二位。此外, 一机构席位于14日逢高抛售联创节能1185.97万元, 位列当日卖出榜首位。

对于板块后期走势, 中信证券认为要解决PM2.5污染及其引起的

灰霾问题将是一个较为复杂的综合性工程, 涉及市政绿化、清洁能源使用、传统大气污染治理及机动车尾气控制等诸多方面, 这将是一个长期而艰巨的复杂任务, 且难以短

期见到明显效果。此外, 类似北京这样特大城市的颗粒物污染也绝不仅仅是一个城市的问题, 从事脱硫脱硝除尘的大气污染治理公司以及空气质量监测设备提供商值得关注。

脱硝改造提速 关注公司拿单能力

陈俊华 周炼君

近期多个省份出现空气严重污染情况, PM2.5指数超过100以上。从空气污染源分析, 我们认为造成我国空气质量不好的主因, 是由于煤炭消费密度过大造成的。此外, 货运污染源(机动车尾气)对部分省份(京津冀沪粤)的大气污染起到加剧作用。十二五期间, 我国大气污染防治的约束性指标为二氧化硫和氮氧化物分别下降8%和10%。从污染源占比份额、考核迫切性两方面考虑, 我们认为电力、工业锅炉脱硝改造市场加速推动的动力最足, 因此看好相关公司的业绩成长能力。中长期看, 空气质量的提升(或煤炭消费密度的下降)取决于产业升级和全方位的节能改造。

在我国空气污染治理中, 短期看脱硝改造最迫切、最有效, 而长期则取决于产业升级和全方位的节能改造。十二五期间, 我国约束性的大气治理指标有2个, 即二氧化硫和氮氧化物分别下降8%和10%, 电力和四大高耗能行业(钢铁、有色、建材和化工)占污染物

气体排放总量的80%以上, 是减排的主要力量。

我们看好今年电力脱硝改造市场爆发。首先, 电力行业占我国氮氧化物排放的48%; 其次, 2014年7月, 现役火电机组必须全部达到环保部《火电厂大气污染物排放标准》公布的排放标准。而2012年前期, 由于自身利润低迷, 火电环保投入一直不达预期, 截至2012年上半年, 平均脱硝率仅40%。上周, 发改委颁布了《关于扩大脱硝电价政策试点范围有关问题的通知》, 将脱硝电价试点范围由14个省扩大到全国, 减轻了电厂的环保支出压力。长期来看, 空气污染物排放量的下降还取决于产业升级(工业锅炉脱硝改造、落后产能淘汰等)和全方位的节能(集中供暖、热电联产、余热回收等节能改造)。(作者系中金公司分析师)

新材料:后规划时代关注优势产能投放

叶旭晨

2012年, 市场风格轮动十分明显。作为成长性板块的新材料行业在年初工信部发布《新材料产业“十二五”发展规划》的刺激下, 于二季度末三季度初时明显跑赢防御性板块和周期性板块。不过, 随着上市公司中期业绩的披露, 投资者对新材料企业的盈利情况出现担忧, 下半年新材料行业大幅跑输市场, 行业指数全年较沪深300、上证指数和深证成指无明显超额收益。

在各子行业方面, 我们编制的6个子行业指数中有5个出现下跌, 特种金属材料行业是唯一一个上涨的子行业。在5个下跌的子行业中, 前沿新材料行业跌幅最大, 达到了21.44%, 子行业中的权重股金发科技全年跌幅超30%。而特种金属材料行业的上涨, 主要得益于权重股宝钢稀土、中钢三环在2012年的良好表现。

后规划时代”政策仍给力

在政策方面, 2012年2月22日, 工业和信息化部发布了《新材料产业“十二五”发展规划》。规划提出, 到2015年我国新材料产业总产值达2万亿元, 年均增长率超过25%, 推广30个重

点新材料品种, 实施若干示范推广应用工程。根据工信部提供的数据, 2005年至2011年期间, 我国新材料产业规模年均增长率约为20%, 本次规划提出的25%意味着未来几年产业规模将以更快的速度增长, 2万亿的总产值目标也为行业的未来提供了大胆想象的空间。

在《规划》出台前后, 市场围绕“新材料概念”进行了一段时间的炒作, 使得行业指数超越了其他一些指数, 但随着市场情绪的降温, 新材料行业的领先步伐逐渐缩小, 至年终几乎与沪深300指数步调一致。不过, 进入“后规划时代”并不意味着行业政策扶持的缺失, 我们认为, 相关政策的完善及落实仍将成为市场空间拓展的推动力。据国家发改委网站显示, 《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》(征求意见稿)公开征求意见活动已经结束。我们认为, 不仅正式的《指导目录》有望于近期出台, 未来, 针对战略性新兴产业的特点及发展, 相关财税及金融等扶持政策也可能陆续出台。

关注优势产品产能扩充

新材料行业作为高风险、高收益的战略新兴产业, 一方面, 行业新的参与者缺乏相关经验, 另一方面, 一些地方政府在支持战略性新兴产业



资料来源: Wind 资讯、英大证券研究所

翟超/制图

兴产业发展方面发挥了过大的作用, 导致在很多领域经常会出现大量企业在同一时期集中投资建设生产线, 而产能又集中释放的情况。这就造成了行业的上升周期持续时间较短, 不具备长期成长性, 这种情况在近两年尤为常见。因此, 我们认为2013年新材料行业整体走势将在波动中与大盘保持平稳, 并给予行业“同步大市”

的投资评级。在这种情况下, 我们认为, 如果能够从上市公司自身出发, 找到具备在2013年投产可能的优势产品生产线的上市公司作为标的, 将能够以较为确定的增长来对抗风险。结合下游需求, 我们总结出2013年值得关注的、具备优势产品投产可能的公司如安泰科技、普利特、深圳惠程和北京

利尔等。其中, 安泰科技生产的非晶带材具有技术壁垒极高、与国网合作打开市场空间的优势; 普利特生产的改性塑料具有客户高端, 结构性增长稳定的优势; 深圳惠程生产的聚酰亚胺隔膜的优势在于性能卓越、空间广阔; 北京利尔的优势在于新增产能纵向整合、需求稳步提升。(作者系英大证券分析师)

龙虎榜 | Daily Bulletin |

抛压渐显 注意仓位调整

周宇桓

昨日两市大盘继续震荡走高, 力度虽有所减弱, 但个股依旧非常活跃。板块方面, 环保一马当先, 军工延续强势, 农业、传媒以及新能源则后来居上。

上交所交易公开信息显示, 当天涨幅居前的上榜个股为士兰微、天津磁卡和创业环保。士兰微、创业板涨停个股之一, 早盘即放量涨停。龙虎榜显示, 中信建投武汉市中北路营业部增仓2254万元, 此外一机构席位也有增仓, 突破涨停, 继续看涨。天津磁卡, 本周则高位回落。龙虎榜显示, 虽有两机构席位继续大幅增仓, 但游资在西藏同信证券上海东方路营业部等券商席位获

仓, 短线还可看高, 注意利好就收。创业环保, 环保板块涨停个股之一, 早盘即放量涨停。龙虎榜显示, 国泰君安成都建设路营业部和华泰证券深圳益田路荣超商务中心营业部的增仓均超过千万, 突破涨停, 积极看涨。

沪市换手居前的上榜个股为新华龙、一拖股份和隆基股份。新华龙和一拖股份, 均为次新股, 当天呈现中继整理向上突破的走势, 龙虎榜显示, 新华龙一机构席位买入居前, 还可看高, 但当天冲高回落, 上档压力出现, 注意利好就收。隆基股份, 前期大幅拉升, 本周则高位回落。龙虎榜显示, 虽有两机构席位继续大幅增仓, 但游资在西藏同信证券上海东方路营业部等券商席位获

利回吐明显, 规避。

深交所交易公开信息显示, 当天主板涨幅居前的上榜个股为创元科技、海王生物和中原环保。创元科技, 连续两个交易日涨停。龙虎榜显示, 买卖居前的均为游资席位且买卖基本相当, 短线还有冲高潜力, 注意利好就收。海王生物, 医药生物板块涨停个股之一, 连续两个交易日涨停。龙虎榜显示, 中信证券上海溧阳路营业部等买入居前的券商席位虽有超过千万的大额增仓, 但中信证券上海漕溪北路营业部等券商席位的获利抛售也非常明显, 短线超买, 见好就收。中原环保, 环保板块涨停个股之一, 早盘即放量涨停。龙虎榜显示, 游资在西藏同信证券上海东方路营业部和成都大街营业部均有千万以上的大额增仓, 突破涨停, 看涨。

限售股解禁 | Conditional Shares |

1月16日, A股市场有江南嘉捷一家上市公司的限售股解禁, 为沪市公司。

江南嘉捷(601313): 解禁股性质为首发原股东限售股。解禁股东12家, 其中金志峰、金祖铭、钱金水、吴炯、费惠君持股占总股本比例分别为20.27%、8.61%、7.60%、6.18%、5.74%, 分别为第一、二、

三、四、五大股东。余下7家股东的持股占总股本比例均低于5%, 属于“小非”。12家股东中部分为公司高管, 均为首次解禁且持股全部解禁, 若考虑高管减持限制, 实际解禁股数合计占流通A股比例为103.75%, 占总股本比例为25.94%。该股的套现压力很大。

(西南证券分析师 张刚)

(作者系方正证券分析师)